

**Мониторинг состояния промышленности на
основе индексов ИПЕМ**

Июнь 2017



ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ

Итоги развития промышленности в июне 2017 года (к июню 2016 года):

- индекс *ИПЕМ-производство* – -0,5%;
- индекс *ИПЕМ-спрос* – +4,2%.

За период январь-июнь 2017 года индекс *ИПЕМ-производство* вырос на 1,8% к аналогичному периоду прошлого года, индекс *ИПЕМ-спрос* вырос на 3,4%.

Расчет индекса *ИПЕМ-спрос* в отраслевом разрезе показывает, что рост спроса продолжается в *добывающих, низкотехнологичных* и *среднетехнологичных* отраслях.

Спрос в *добывающих отраслях* по итогам июня 2017 года продолжает демонстрировать положительную динамику: +6,3% к июню 2016 года, +4,4% за период январь-июнь 2017 года.

Добыча газа в июне 2017 года выросла на 20,6%, за период январь-июнь 2017 года – на 11,3%. При этом добыча газа компанией ПАО «Газпром» выросла на 54,3% за июнь, на 31,1% за период январь-июнь 2017 года (см. слайд №11).

Экспортные поставки газа в дальнее зарубежье продолжают расти: с начала года экспорт составил 95,6 млрд куб. м (+12,6% к аналогичному периоду прошлого года). Рост добычи и экспорта газа связан с низким запасом газа в подземных хранилищах как на территории России, так и на территории Европы в результате повышенного отбора в осенне-зимний период 2016–2017 годов. Параллельно растут и цены на газ, которые с лагом в несколько месяцев привязаны к ценам на нефть – в июне цена на газ выросла на 23,1% к аналогичному периоду прошлого года (см. слайд №11).

Добыча угля в июне 2017 года выросла на 7,6%, экспорт угля вырос на 11,5% (см. слайд №12). К основным факторам роста экспорта относится увеличение поставок в Китай, в том числе за счет увеличения спроса со стороны китайских металлургических предприятий и снижения собственной добычи.



Основные выводы

Итоги развития промышленности в июне 2017 года (к июню 2016 года):

- индекс **ИПЕМ-производство** – **-0,5%**;
- индекс **ИПЕМ-спрос** – **+4,2%**.

Снижение спроса в **высокотехнологичных отраслях** в июне 2017 года практически остановилось (**-0,4%** к июню 2016 года, **-6,1%** за январь-июнь 2017 года). Начало восстановительного роста возможно уже в ближайшие месяцы при сохранении текущей динамики в потребительском сегменте высокотехнологичных отраслей. При этом показатели спроса в инвестиционном сегменте продолжают снижаться.

Продолжается падение отгрузки машиностроительной продукции на сети железных дорог (**-7,9%** за июнь 2017 года): на внутреннем рынке падение составило **5,5%**, на внешнем – **33,7%**.

Динамика отгрузки для внутренних нужд по основным категориям: оборудование различного назначения (**-20,0%** в июне 2017 года), металлургическое оборудование (**-60,2%**), детали машин (**-42,6%**), горно-шахтное оборудование (**+16,7%**).

Динамика отгрузки по основным категориям в экспортном направлении: оборудование различного назначения (**-68,7%** в июне 2017 года), металлургическое оборудование (**+1,2%**), электротехническое оборудование (**-93,2%**), детали машин (**-10,3%**), энергетическое оборудование (**-77,4%**).

Производство легковых автомобилей по данным Росстата за январь-май* 2017 года выросло на **20,7%** (на **15,6%** в мае).

Спрос на продукцию **низкотехнологичных отраслей** в июне продолжил расти (**+8,4%** к июню 2016 года, **+8,9%** за январь-июнь 2017 года). Основным драйвером сектора традиционно является пищевая промышленность: за период январь-май* 2017 года производство пищевых продуктов выросло на 3,9% к аналогичному периоду прошлого года.



Основные выводы

Итоги развития промышленности в июне 2017 года (к июню 2016 года):

- индекс **ИПЕМ-производство** – **-0,5%**;
- индекс **ИПЕМ-спрос** – **+4,2%**.

В **среднетехнологичных отраслях** спрос продолжает демонстрировать положительную динамику (**+0,2%** в июне 2017 года, **+0,9%** за январь-июнь 2017 года).

В июне 2017 года наблюдается небольшой прирост внутреннего спроса на черные металлы (**+2,0%**, **-1,0%** с начала года), при этом внешний спрос продолжает снижаться (**-11,7%**, **-1,1%**). Спрос на цветные металлы демонстрирует обратную динамику: снижение внутреннего спроса (**-3,4%**, **+27,0%**) и рост внешнего (**+8,3%**, **-0,5%**).

Сектор производства химических и минеральных удобрений увеличил поставки на внутренний рынок (**+13,3%** в июне 2017 года, **+6,8%** за январь-июнь). Дальнейшему росту поставок на внутренний рынок может поспособствовать скидка 5% на перевозку минеральных удобрений по территории России, предоставляемая АО «ФГК» с июня и до конца 2017 года. Экспортные поставки удобрений также демонстрируют рост в июне 2017 года (**+13,8%**, **+8,9%**). Основные риски сектора связаны с решением Китая, крупнейшего потребителя, снизить на 50% применение химических удобрений к 2020 году.

Экспортные поставки других видов продукции химической промышленности в июне 2017 г. продемонстрировали снижение (**-7,2%** к июню 2016 г., **+2,4%** с начала года), при этом отгрузка на внутренний рынок продолжает расти (**+3,7%**, **+1,8%**).

В июне завершилась реализация некоторых крупных инвестпроектов: компания Jotun в Ленинградской области запустила производство красок (инвестиции 2 млрд руб.), в ОЭЗ «Липецк» компания PPG открыла завод лакокрасочных материалов (инвестиции 2 млрд руб.), в Воронежской области запущено производство высокопрочных труб (инвестиции 4,5 млрд руб.), в Калужской области открыто производство упаковки для фармацевтической и косметической продукции (инвестиции около 600 млн руб.), в Новосибирской области открыто предприятие по производству битума (инвестиции 4,5 млрд руб.).

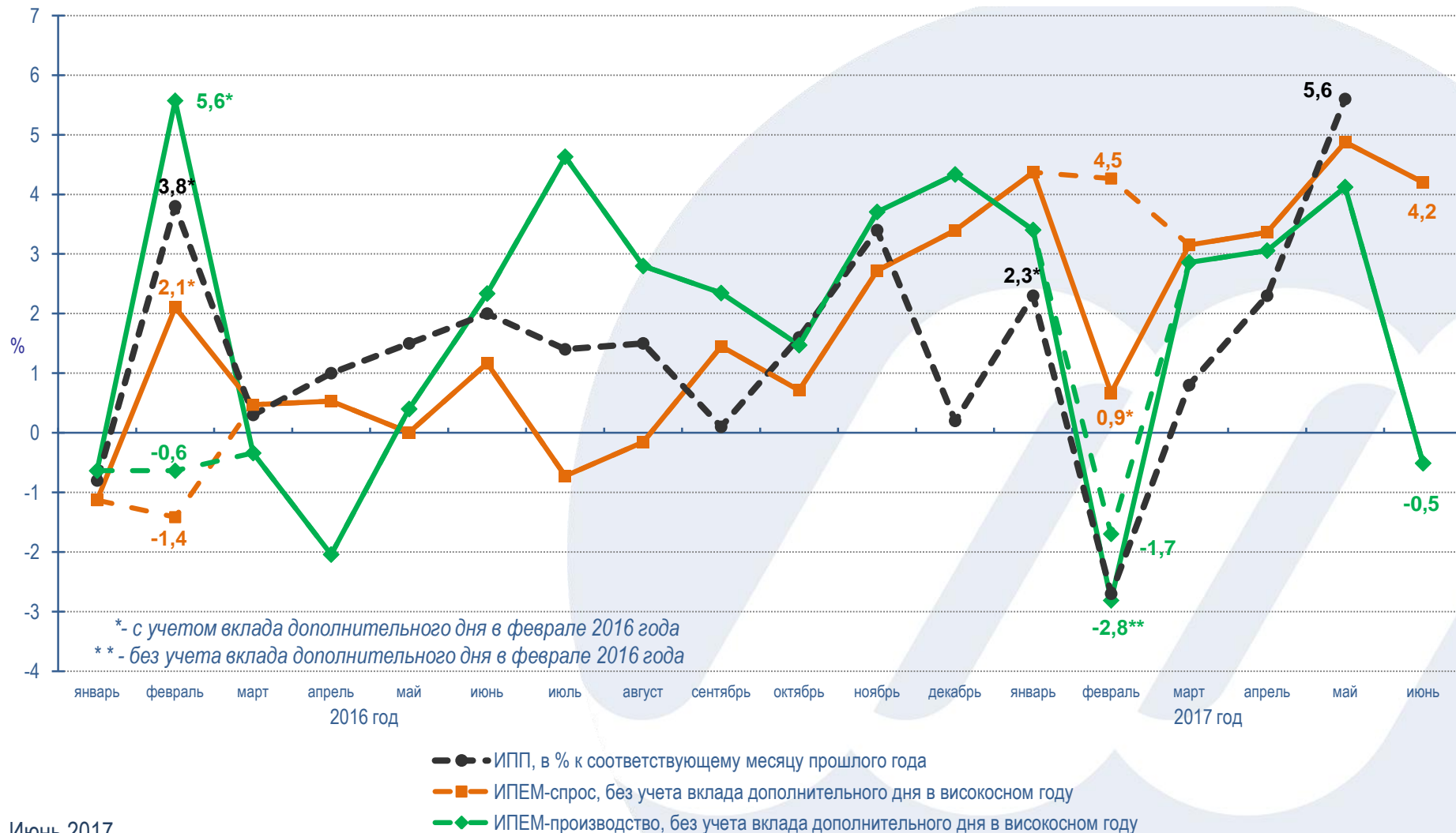
Кроме этого в первой половине 2017 года началась активная расконсервация Волгоградского алюминиевого завода. Это стало возможно, когда к фактору низкого курса рубля добавился фактор роста мировых цен до 1800-1900 долл./т.



Динамика индексов к соответствующему месяцу прошлого года

Результаты расчета индексов ИПЕМ за июнь 2017 года:

- ИПЕМ-производство – **-0,5%**
- ИПЕМ-спрос – **+4,2%**





Динамика индексов к предыдущему месяцу



Индекс ИПЕМ-производство, очищенный от сезонного фактора, в июне 2017 года продемонстрировал положительную динамику к предыдущему месяцу – **+0,1%**.

Тренд индекса ИПЕМ-спрос в июне 2017 года показывает положительную динамику к предыдущему месяцу – **+0,2%**.

Очищенный индекс промышленного производства, рассчитанный Росстатом, в мае** 2017 года продемонстрировал прирост к предыдущему месяцу – **+0,5%**.





ИПЕМ-спрос по отраслевым группам





Динамика индексов экспорта и импорта

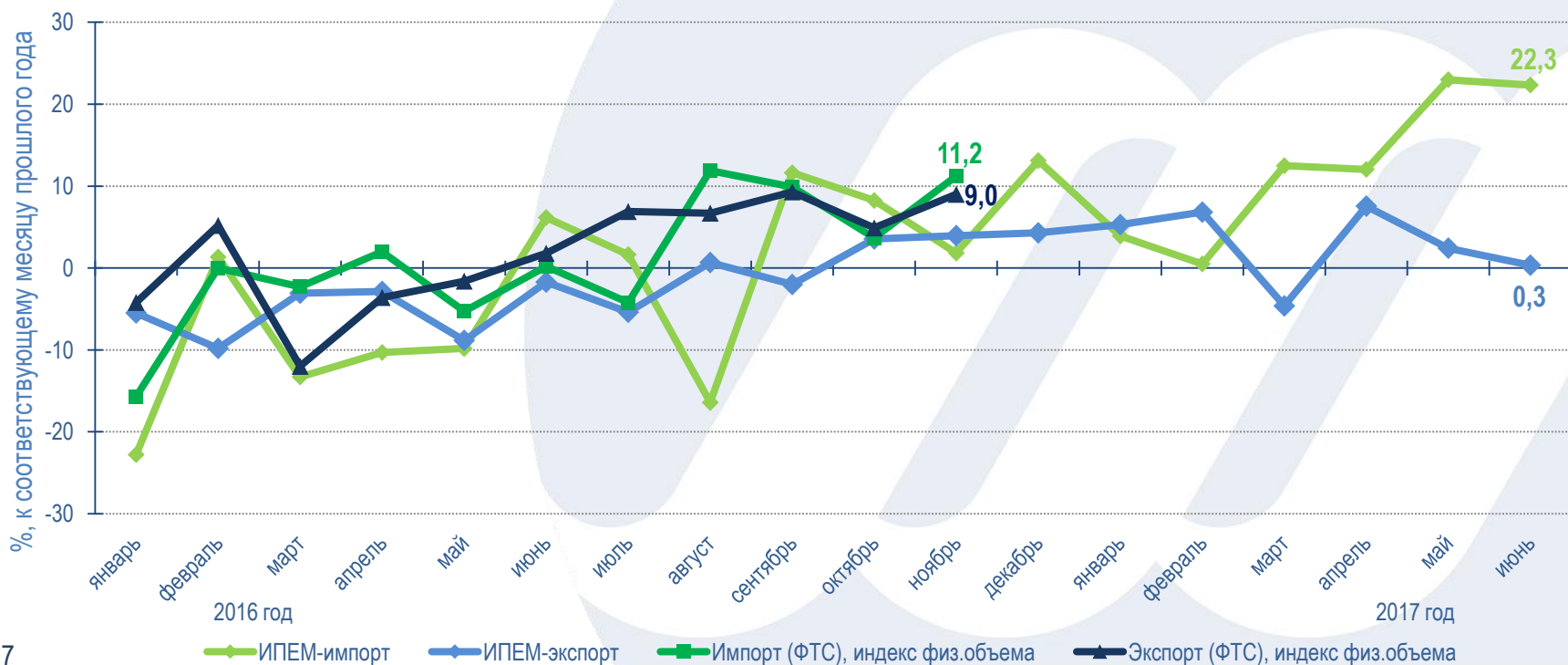
Значения индексов в июне 2017 года: индекс ИПЕМ-импорт – +22,3%, индекс ИПЕМ-экспорт – +0,3%.

Основные категории, по которым наблюдается рост отгрузки на экспорт на сети железных дорог: руда цветная (+25,1% за июнь 2017 года, +26,4% за январь-июнь 2017 года), каменный уголь (+19,4%, +19,1%), химические и минеральные удобрения (+13,8%, +8,9%), строительные грузы (+8,1%, +29,7%), лесные грузы (+2,9%, +3,6%), цемент (+15,9%, +1,9%).

Категория, по которой в ближайшей перспективе возможен стабильный рост экспортных поставок, – цветные металлы (+8,3% за июнь 2017 года, -0,5% за январь-июнь 2017 года).

Категория, по которой в ближайшей перспективе возможно сокращение экспортных поставок, – лом черных металлов (-10,6% за июнь 2017 года, +21,9% за январь-июнь 2017 года).

Основные категории, по которым наблюдается стабильное падение отгрузки на экспорт на сети железных дорог: руда железная и марганцевая (-5,2% за июнь 2017 года, -11,6% за январь-июнь 2017 года), черные металлы (-11,7%, -1,1%).





Внутренний спрос

Основные категории товаров, по которым наблюдается рост отгрузки на внутренний рынок на сети железных дорог: лесные грузы (**+7,0%** за июнь 2017 года, **+5,2%** за январь-июнь 2017 года), железные и марганцевые руды (**+4,8%**, **+2,8%**), химические и минеральные удобрения (**+13,3%**, **+6,8%**).

Категория, по которой в ближайшей перспективе возможно восстановление внутреннего спроса, – черные металлы (**+2,0%** за июнь 2017 года, **-1,0%** за январь-июнь 2017 года).

Основные категории, по которым в ближайшей перспективе возможно сокращение внутреннего спроса: лом черных металлов (**-13,2%** за июнь 2017 года, **+0,8%** за январь-июнь 2017 года), каменный уголь (**-2,0%**, **+0,1%**), цветные металлы (**-3,4%**, **+26,7%**).

Основные категории, по которым наблюдается устойчивое падение отгрузки на внутренний рынок на сети железных дорог: машиностроительная продукция (**-5,5%** за июнь 2017 года, **-14,9%** за январь-июнь 2017 года), строительные грузы (**-10,8%**, **-6,0%**), цемент (**-1,8%**, **-1,6%**), руды цветных металлов (**-5,8%**, **-3,2%**).





Анализ данных: ТЭК*

Нефтедобывающая отрасль

В июне 2017 года объем добытой нефти вырос относительно аналогичного периода 2016 года: добыто 44,8 млн т (+1,0% к июню 2016 года). За период январь-июнь 2017 года добыча выросла на 0,9% и составила 272,3 млн т.

Первичная переработка нефти на НПЗ России в июне 2017 года выросла на 0,6% (23,4 млн т), за период январь-июнь 2017 года данный показатель вырос на 1,5% (137,4 млн т). Экспорт нефти в июне незначительно сократился на 0,1% (20,6 млн т), при этом с начала года экспорт вырос на 1,6% (129,8 млн т).

Объем перевалки наливных грузов за период январь-май** 2017 года увеличился до 176,5 млн т (+12,4%), при этом объем перевалки сырой нефти вырос до 108,3 млн т (+16,2%), а нефтепродуктов – до 59,9 млн т (+5,5%).

За период январь-июнь 2017 года «Роснефть» добыла 93,3 млн т (-0,5%), «ЛУКОЙЛ» – 40,6 млн т (-1,5%), «Сургутнефтегаз» – 30,1 млн т (-1,7%), «Газпром нефть» – 19,5 млн т (+9,0%), «Татнефть» – 14,4 млн т (+3,4%), «Башнефть» – 10,7 млн т (+1,2%), «Славнефть» – 7,2 млн т (-3,6%), «Русснефть» – 3,5 млн т (-2,7%), НКК – 1,1 млн т (-7,5%), «Новатэк» – 3,8 млн т (-6,4%).

Средняя цена Urals в июне 2017 года сократилась на 1,8% по отношению к июню 2016 года и составила 45,65 долл./барр. (46,49 долл./барр. в июне 2016 года) и снизилась на 7,1% по отношению к маю 2017 года (49,14 долл./барр. в мае 2017 года).



* - по данным Минэнерго РФ, ЦДУ ТЭК, СО ЕЭС, Минэкономразвития РФ, МВФ, World Bank, ОАО «АТС», АСОП

** Наличие актуальных данных только за май



Анализ данных: ТЭК*

Газовая отрасль

Добыча газа в России в июне 2017 года составила 51,3 млрд куб. м (**+20,6%** к июню 2016 года). За январь-июнь 2017 года добыча газа составила 342,5 млрд куб. м (**+11,3%** к аналогичному периоду 2016 года).

За июнь 2017 года добыча газа компанией «Газпром» выросла на **+54,3%** до 38,0 млрд куб. м (74,0% от общей добычи в России), за период январь-июнь добыча выросла на **31,1%** до 257,0 млрд куб. м. За аналогичный период «Роснефть» добыла 23,8 млрд куб. м (**+3,8%**), «Газпром нефть» – 7,2 млрд куб. м (**+9,5%**), «ЛУКОЙЛ» – 10,4 млрд куб. м (**+13,0%**), «Сургутнефтегаз» – 5,0 млрд куб. м (**+2,2%**), «Независимая нефтегазовая компания» (ННК) – 0,8 млрд куб. м (**+9,0%**), «Татнефть» – 0,5 млрд куб. м (**+1,1%**), «Башнефть» – 0,4 млрд куб. м (**+7,7%**).

За июнь 2017 года экспорт в дальнее зарубежье вырос на **7,0%** (14,4 млрд куб. м), за период январь-июнь 2017 года экспортные поставки газа в дальнее зарубежье составили 95,6 млрд куб. м (**+12,6%** к аналогичному периоду прошлого года). Экспорт СПГ в страны АТР за январь-май** 2017 года сократился в натуральном выражении на **13,1%** до 9,3 млн куб.м (6,6 млн т.).

В июне 2017 г. в Кемеровской области запущена 1-я линия завода по производству СПГ из угольных пластов (инвестиции 1,0 млрд руб.). Цена российского газа на границе с Германией в июне 2017 года выросла на **23,1%** к прошлому году и составила 141,3 евро/тыс.куб.м (114,82 евро/тыс.куб.м в июне 2016 года), по сравнению с маем 2017 года цена снизилась на **3,5%** (146,4 евро/тыс.куб.м в мае 2017 года).



* - по данным Минэнерго РФ, ЦДУ ТЭК, СО ЕЭС, Минэкономразвития РФ, МВФ, World Bank, ОАО «АТС», АСОП

**Наличие актуальных данных только за май



Анализ данных: ТЭК*

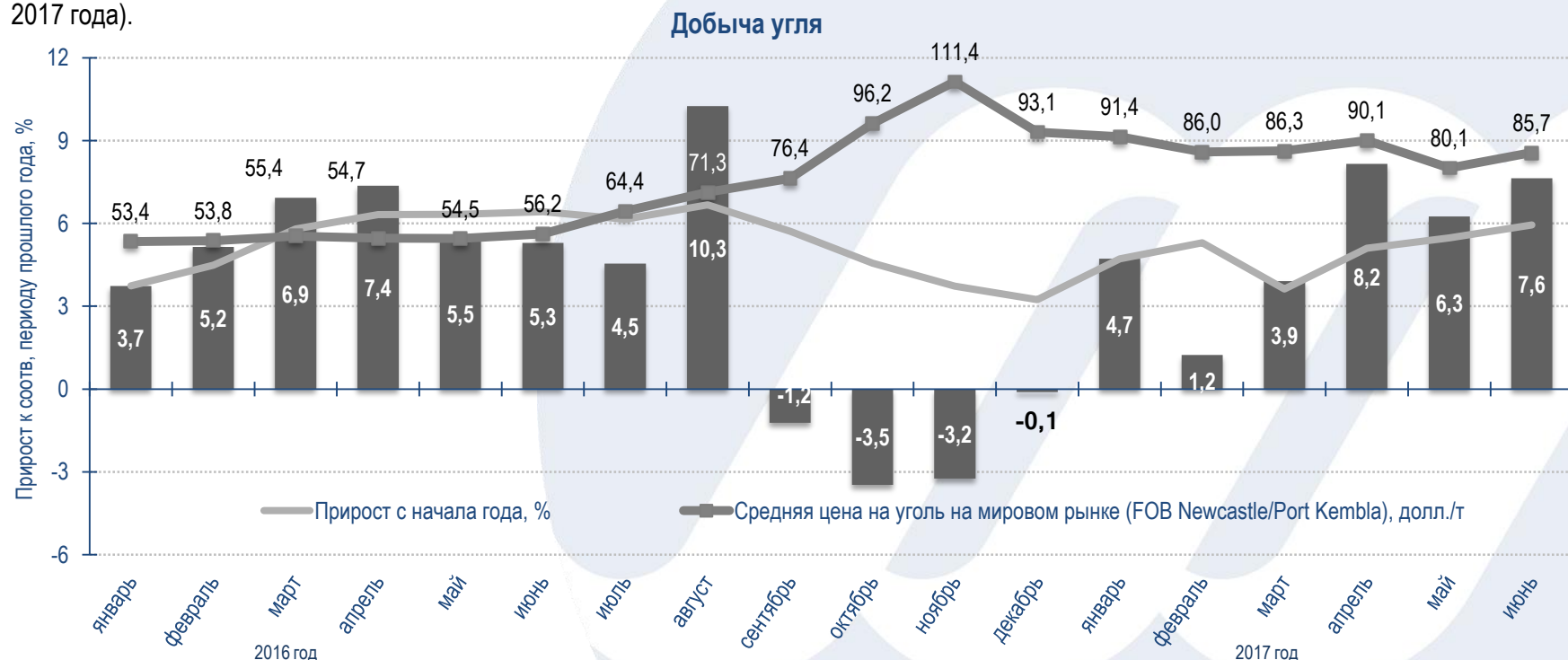
Угольная отрасль

В июне 2017 года добыча угля выросла на **7,6%** к июню 2016 года (31,3 млн т), за январь-июнь 2017 года добыча выросла на **5,9%** (197,2 млн т). Экспорт угля в июне 2017 года вырос на **11,5%** до 15,9 млн т, за январь-июнь 2017 года – на **13,8%** до 90,4 млн т.

Общая отгрузка угля на сети железных дорог выросла по итогам июня 2017 года на **9,6%** (за январь-июнь 2017 года на **9,4%**): на внутреннем рынке отгрузка сократилась на **2,0%** (**+0,1%**), а на экспорт выросла на **19,4%** (**+19,1%**).

Объем перевалки угля за период январь-май** 2017 года в российских портах вырос на **17,8%** до уровня 61,4 млн т. Определенные риски для угольной отрасли и угольных терминалов представляют возможные административные запретительные меры по борьбе с пылением при перегрузке угля.

На внешнем рынке цены на энергетический уголь в июне 2017 года (FOB Newcastle/Port Kembla) выросли на **52,4%** по отношению к июню 2016 года до уровня 85,67 долл./т (56,23 долл./т в июне 2016 года), по отношению к маю 2017 года они выросли на **6,9%** (80,12 долл./т в мае 2017 года).



* -по данным Минэнерго РФ, ЦДУ ТЭК, СО ЕЭС, Минэкономразвития РФ, МВФ, World Bank, ОАО «АТС», АСОП

**Наличие актуальных данных только за май



Анализ данных: ТЭК*

Электроэнергетика

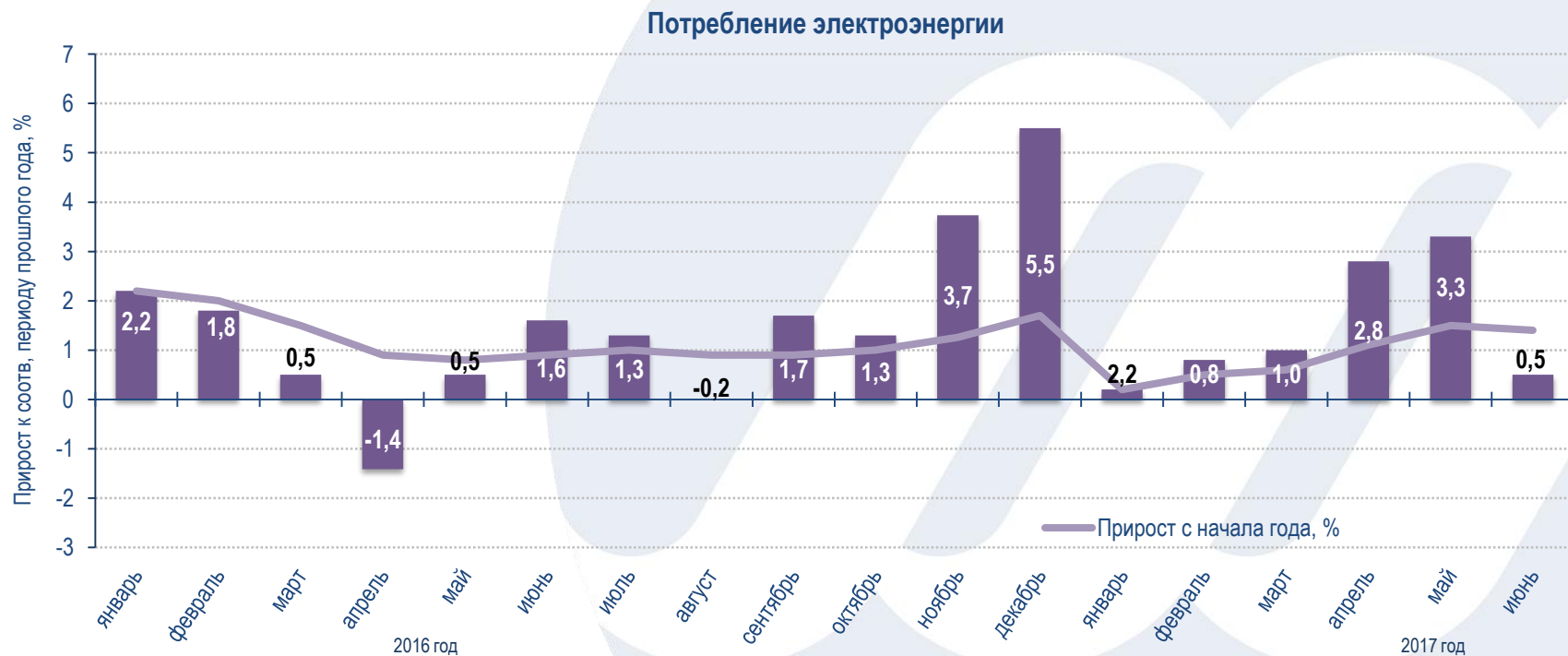
Потребление электроэнергии в июне 2017 года в целом по России (с учетом корректировки на возможные объемы поставки электроэнергии в ЛНП) составило 75,5 млрд кВт·ч (**+0,5%** к июню 2016 года). За период январь-июнь 2017 года потребление электроэнергии в целом по России выросло на **1,4%**.

Среднемесячная средневзвешенная температура на территории ЕЭС России в июне 2017 года оказалась ниже на **1,62°C**, чем в июне 2016 года (16,27°C против 17,89°C).

Выработка электроэнергии в июне 2017 года в целом по России составила 77,1 млрд кВт·ч, что на **0,9%** больше, чем в июне прошлого года.

Индекс цен на покупку электроэнергии на рынке на сутки вперед в июне 2017 года составил:

- 768,23 руб./МВт·ч для зоны Сибирь (**+6,6%** к июню 2016 года);
- 1 125,95 руб./МВт·ч для зоны Европа и Урал (**-9,8%** к июню 2016 года).





Кратко о методологии

В основу расчета **индекса промышленного производства (ИПЕМ-производство)** заложен тот факт, что любой промышленный процесс использует в качестве средства производства электроэнергию. Индекс ИПЕМ-производство рассчитан на основе данных об электропотреблении, структурированных по категориям потребителей, очищенных от факторов сезонности, влияния непромышленных потребителей и случайных температурных факторов. С 2011 года для более точного учета сезонности производится корректировка по длине светового дня. Индекс ИПЕМ-производство позволяет получать оперативную и достоверную информацию о состоянии промышленности (включая неформальную, нелегальную деятельность).

В основе расчета **индекса спроса на промышленную продукцию (ИПЕМ-спрос)** лежит допущение: время потребления промышленной продукции соответствует моменту ее транспортировки. Индекс ИПЕМ-спрос рассчитывается в основном на базе оперативных данных о погрузке промышленных товаров на железнодорожном транспорте. Именно данные о погрузке на российских станциях позволяют очистить данные о железнодорожных перевозках от транзитных и импортных грузов, но учесть экспорт. Железнодорожным транспортом в России перевозится до 80% промышленных товаров и сырья, поэтому именно характеристика работы железнодорожного транспорта отражает совокупный показатель спроса на промышленную продукцию в экономике. В обоснование расчета положены устойчивые корреляционные зависимости динамики производства различных промышленных товаров с погрузкой данных категорий товаров на железнодорожном транспорте. На основе статистики по перевозке грузов в экспортном и импортном направлениях рассчитываются индексы ИПЕМ-экспорт и ИПЕМ-импорт.

В феврале 2017 года в методологию расчета индекса ИПЕМ-спрос были внесены изменения, связанные с переходом российской статистики на ОКВЭД2.

Принятая классификация отраслевых групп по технологичности производственного процесса:

Высокотехнологичные отрасли	Производство компьютеров, электронных и оптических изделий, пр-во электрического оборудования, пр-во машин и оборудования, не включенных в другие группировки, пр-во автотранспортных средств, прицепов и полуприцепов
Среднетехнологичные отрасли	Производство кокса, пр-во нефтепродуктов, пр-во химических веществ и химических продуктов, пр-во лекарственных средств и материалов, применяемых в медицинских целях, пр-во резиновых и пластмассовых изделий, пр-во прочих неметаллических минеральных продуктов, металлургическое пр-во и пр-во готовых металлических изделий
Низкотехнологичные отрасли	Производство пищевых продуктов, пр-во напитков, текстильное пр-во, пр-во одежды, пр-во кожи, изделий из кожи и производство обуви, обработка древесины и пр-во изделий из дерева, пр-во бумаги и бумажных изделий, деятельность полиграфическая и копирование носителей информации